

CALL NO.

CA1

FN

-Z012

GOVT



3 1761 11555413 1

The GST Credit

Canada

Goods and Services Tax


CAI
FN

(5)

- 2012

**The GST
Credit**

Canada



Digitized by the Internet Archive
in 2022 with funding from
University of Toronto

What is the Goods and Services Tax (GST)?

The GST is a 9 per cent consumption tax that will replace the existing federal sales tax on January 1, 1991. The current federal sales tax is badly flawed and harmful to Canada's economy. It is hurting our ability to grow and create jobs.

Why are we replacing the present tax with the GST?

The GST is a key part of this government's plan for securing Canada's economic future.

The GST will achieve three important goals.

- The GST will contribute to the deficit reduction effort and ensure we can continue to pay for programs and services Canadians value.
- The GST is an essential element in the government's plan to make the changes necessary to ensure Canada can compete in the world economy.
- The GST will improve the overall fairness of the tax system. Lower and modest income Canadians will be better off once the GST is in place.

What will be taxed, and what will not?

The best way of ensuring the GST is fair and as simple as possible is to have a very broad base and a generous refundable sales tax credit. The broad base makes it easy for consumers and businesses to understand and operate, and the GST Credit ensures that lower and modest income Canadians are better off.

The GST will apply to virtually all goods and services sold in Canada; however, Canadians will **not be charged tax** when they buy any of the following goods and services:

- basic groceries
- medical devices
- prescription drugs
- residential rents and existing houses
- loans, mortgages, and insurance policies
- health and dental care, including hospital care and nursing home services
- most education services
- daycare services
- legal aid services
- municipal transit and passenger ferry services

How will the tax system be fairer under the GST?

First, lower and modest income Canadians will receive the GST Credit. This is the fairest and simplest way of ensuring that these Canadians are protected. Second, the middle personal income tax rate will be lowered from 26 to 25 per cent. Families earning less than \$30,000 per year will be better off once the GST is in place.

How do I get the GST Credit?

It's simple. Every income tax return will have a one-page form in it showing you how to apply for the GST Credit. Even if you do not have to pay any income tax, you should fill out this form in order to be sure you get your Credit.

How much is the GST Credit?

The amount of the Credit will depend on the size of your family and your income.

The basic adult Credit will be \$275.

Most single adults will be able to get an additional Credit of up to \$140, for a total of \$415.

The child Credit will be \$100. Single parents will receive an adult Credit of \$275 for one child.

Households with incomes up to about \$25,000 annually will be entitled to the full Credit. Above this level, the benefits will be gradually phased out by \$5 for every \$100 of income.

The chart on the next page shows some examples of the amounts families eligible for the full Credit will get.

| Family Size | GST Credit |
|-------------------------|-------------------|
| Single Adult | \$275 |
| Additional Credit | <u>\$140</u> |
| Total GST Credit | \$415 |
| Single Parent | \$275 |
| Additional Credit | \$140 |
| One Child | <u>\$275</u> |
| Total GST Credit | \$690 |
| Single Parent | \$275 |
| Additional Credit | \$140 |
| One Child | \$275 |
| Second Child | <u>\$100</u> |
| Total GST Credit | \$790 |
| Two Adults | \$550 |
| One Child | \$100 |
| Second Child | <u>\$100</u> |
| Total GST Credit | \$750 |

The GST Credit will be increased each year at the rate of the Consumer Price Index minus three percentage points.

How often will I receive the GST Credit?

Your GST Credit cheque will be sent to you every three months. You will get the first cheque in December, 1990. That's before the GST is up and running on January 1, 1991. Once you receive your first cheque each year, the other cheques will follow automatically every three months.

This means, for example, that a family of two adults with two children, eligible for the full GST Credit, will receive cheques of \$187.50, four times over the course of a year, for a total of \$750.

Overall, more than 9 million Canadians will receive Credit cheques.

What are the benefits of the GST to Canadians?

The benefits of the GST to Canadians are substantial. The GST will:

- increase the output of Canada's economy by about \$9 billion per year. This will translate into higher incomes and a higher standard of living for Canadians;
- increase investment in the Canadian economy and make it more competitive internationally;
- improve the efficient use of our resources in the economy and improve our productivity;
- bring economic gains to all regions of Canada, especially the Prairies and Atlantic Canada;
- create a modern tax system that will improve our exports and allow Canadian producers to compete with importers on a level playing field;
- improve the fairness of the Canadian tax system so that lower and modest income Canadians are better off.

The Goods and Services Tax will contribute to the deficit reduction effort and ensure we can continue to pay for programs and services Canadians value.

For more information about the GST, please call:

1-800-267-6620 (English)

1-800-267-6640 (French)

1-800-267-6650 (telecommunications device for
the hearing impaired)

For additional copies of this brochure, please contact:

Finance Distribution Centre

140 O'Connor Street

Ottawa, Ontario

K1A 0G5

(613) 995-2855



**Department of Finance
Canada**

**Ministère des Finances
Canada**

Pour plus de renseignements au sujet de la

TPS, composez le :

1-800-267-6640 (français)

1-800-267-6620 (anglais)

1-800-267-6650 (appareil de télécommunications
pour malentendants)

**Pour obtenir d'autres exemplaires de cette
brochure, s'adresser au :**

Centre de distribution

Ministère des Finances

140, rue O'Connor

Ottawa (Ontario)

K1A 0G5

(613) 995-2855



Ministère des Finances

Canada

Department of Finance

Canada

Les Canadiens seront-ils avantagés par la TPS?

La TPS présente d'importants avantages pour les Canadiens :

- elle accroîtra la production de l'économie canadienne d'environ \$9 milliards par an – ce qui se traduira par une hausse des revenus et du niveau de vie des Canadiens;
- elle stimulera les investissements dans l'économie canadienne et la rendra plus compétitive à l'échelle internationale;
- elle favorisera une utilisation plus efficace des ressources dans l'économie et améliorera notre productivité;
- elle apportera des retombées économiques à toutes les régions du Canada, en particulier les régions des Prairies et de l'Atlantique;
- elle instaurera un régime de taxe moderne qui favorisera nos exportations et permettra aux producteurs canadiens de concurrencer les importations sur un pied d'égalité; et
- elle rendra le régime fiscal canadien plus équitable, et améliorera le sort des Canadiens à revenu modeste.

La taxe sur les produits et services contribuera à l'effort de réduction du déficit et permettra de continuer à financer les programmes et services auxquels les Canadiens sont attachés.

Quand recevrai-je mon crédit pour TPS?

Votre chèque de crédit pour TPS vous sera envoyé tous les trois mois. Vous recevrez le premier chèque en décembre 1990 – c'est-à-dire avant que la TPS n'entre en vigueur le 1^{er} janvier 1991. Après que vous aurez reçu votre premier chèque chaque année, les autres chèques suivront automatiquement, tous les trois mois.

Par exemple, une famille composée de deux adultes et deux enfants, admissible au crédit total pour TPS, recevra des chèques de \$187.50 quatre fois par an soit \$750 au total.

Dans l'ensemble, plus de 9 millions de Canadiens recevront des chèques de crédit.

| Taille de la famille | | Crédit TPS |
|-------------------------|-----------------------|--------------|
| Adulte célibataire | Crédit supplémentaire | \$275 |
| Crédit TPS total | | \$415 |
| Parent célibataire | | \$275 |
| Crédit supplémentaire | | \$140 |
| Un enfant | | \$275 |
| Crédit TPS total | | \$690 |
| Parent célibataire | | \$275 |
| Crédit supplémentaire | | \$140 |
| Un enfant | | \$275 |
| Crédit TPS total | | \$790 |
| Deux adultes | | \$550 |
| Un enfant | | \$100 |
| Deuxième enfant | | \$100 |
| Crédit TPS total | | \$750 |

Le crédit pour TPS augmentera chaque année de la hausse de l'Indice des prix à la consommation moins 3 %.

De quelle façon le régime fiscal sera-t-il plus équitable avec la TPS?

D'abord, les Canadiens à revenu modeste bénéficieront du crédit pour TPS. C'est le moyen le plus équitable et le plus simple de leur assurer une protection. Ensuite, le taux intermédiaire de l'impôt sur le revenu des particuliers baissera de 26 % à 25 %. Les familles gagnant moins de \$30,000 par an seront en meilleure posture, une fois la TPS en place.

Comment puis-je obtenir le crédit pour TPS?

C'est très simple. Chaque déclaration d'impôt sur le revenu comprendra une formule d'une page où vous demandez votre crédit pour TPS. Même si vous n'avez aucun impôt à payer, vous aurez intérêt à compléter cette formule de manière à obtenir votre crédit.

De combien est le crédit pour TPS?

Le montant du crédit dépendra de la taille de votre famille et de votre revenu. Le crédit de base pour adulte sera de \$275. La plupart des adultes célibataires pourront obtenir un crédit supplémentaire allant jusqu'à \$140, soit \$415 au total.

Le crédit pour enfant sera de \$100. Les parents célibataires recevront un crédit pour adulte de \$275 au titre de l'un des enfants. Les ménages dont le revenu s'élève jusqu'à près de \$25,000 par an auront droit au crédit complet. Ensuite, le crédit diminuera progressivement – de \$5 par \$100 de revenu.

L'illustration qui suit fournit quelques exemples des sommes que les familles admises au crédit complet obtiendront.

Qu'est-ce qui sera taxé et qu'est-ce qui ne le sera pas?

La meilleure façon de s'assurer que la TPS sera équitable et aussi simple que possible consiste à l'appliquer à une très large assiette et à accorder un généreux crédit remboursable pour taxe de vente. L'assiette large de la taxe la rendra facile à comprendre et à appliquer pour les consommateurs et les entreprises, et le crédit pour TPS permettra d'améliorer la situation des Canadiens à revenu modeste.

La TPS s'appliquera à presque tous les produits et services vendus au Canada; cependant, les Canadiens **ne paieront pas la taxe** lorsqu'ils achèteront les produits et services suivants :

- les produits alimentaires de base
- les appareils médicaux
- les médicaments sur ordonnance
- les loyers résidentiels et habitations existantes
- les prêts, hypothèques et polices d'assurance
- les soins médicaux et dentaires, y compris les soins hospitaliers et les services en foyer ou maison de repos
- la plupart des services d'enseignement
- les services de garde
- les services d'aide juridique
- les services de transport municipal et de traversier pour passagers

Qu'est-ce que la taxe sur les produits et services (TPS) ?

La TPS est une taxe à la consommation de 9 % qui remplacera l'actuelle taxe fédérale de vente le 1^{er} janvier 1991. L'actuelle taxe fédérale de vente présente de graves défauts et nuit à l'économie canadienne. Elle réduit notre capacité de croissance économique et de création d'emplois.

Pourquoi le Canada en a-t-il besoin ?

- La TPS est un élément clé du plan conçu par ce gouvernement pour assurer l'avenir économique du Canada.
- La TPS atteindra trois objectifs importants.
- La TPS contribuera à l'effort de réduction du déficit et permettra de continuer à financer les programmes et services auxquels les Canadiens sont attachés.
 - La TPS constitue un élément essentiel du plan élaboré en vue d'apporter les changements nécessaires à la compétitivité internationale de l'économie canadienne.
 - La TPS rendra le régime fiscal plus équitable globalement. Le sort des Canadiens à revenu modeste se trouvera amélioré par la mise en oeuvre de la TPS.

La taxe sur les produits et services

**Le crédit
pour TPS**

Canada

